

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2021



INDICE

Organi sociali	pagina	2
Relazione del Consiglio di Amministrazione	pagina	3
Conto annuale al 31 dicembre 2021		
Stato Patrimoniale	pagina	8
Conto Economico	pagina	10
Impiego del risultato	pagina	11
Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio	pagina	11
Allegato al conto annuale	pagina	12
Relazione dell'Ufficio di Revisione sul conto annuale	pagina	40
Informativa sulla Corporate Governance	pagina	42

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

fino all'Assemblea Generale Ordinaria del 21 aprile 2021

Antonio Sergi	Presidente (membro indipendente)
Viktor Dario	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi	Membro (membro indipendente)
Hieronymus T. Dormann	Membro (membro indipendente)
Stephan Eggenberg	Membro (membro indipendente)
Gianluca Generali	Membro (membro indipendente)

Consiglio di Amministrazione

dopo le delibere dell'Assemblea Generale Ordinaria e del Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021

Antonio Sergi	Presidente (membro indipendente)
Gianluca Generali	Vicepresidente (membro indipendente)
Alberto Banfi	Membro (membro indipendente)
Hieronymus T. Dormann ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)
Stephan Eggenberg ⁽¹⁾	Membro (membro indipendente)

Ufficio di Revisione

KPMG SA, Lugano

Direzione Generale

Alexei Oberholzer ^{(2), (3)}	Direttore Generale
Massimo Bertini-Morini	Condirettore Generale
Daniel Jaeger ⁽⁴⁾	Vicedirettore Generale
Christophe Silietti ⁽⁵⁾	Vicedirettore Generale
Mauro Scalfi ⁽⁶⁾	Condirettore Generale

⁽¹⁾ membri del comitato di Audit, Presidente Stephan Eggenberg

⁽²⁾ Direttore Generale dal 21 aprile 2021

⁽³⁾ Vicedirettore Generale dal 1° gennaio 2021 fino al 21 aprile 2021

⁽⁴⁾ Vicedirettore Generale dal 1° giugno 2021

⁽⁵⁾ Vicedirettore Generale dal 1° gennaio 2021

⁽⁶⁾ dal gennaio 2022 non più membro della Direzione Generale (Condirettore Generale dal 21 aprile 2021 al 31 dicembre 2021, precedentemente Direttore Generale)

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Egregi Azionisti,

Nel 2021, le misure sanitarie e le massicce campagne vaccinali introdotte a livello globale per contenere la diffusione del virus Covid-19 hanno reso possibile una sensibile ripresa dell'attività produttiva e del commercio internazionale. La crescita è stata robusta in tutte le principali economie. Il processo di riallocazione delle attività e dell'occupazione, determinato dalla pandemia, ha prodotto eccessi di domanda e marcati rialzi dei prezzi, in particolare nel settore energetico e, più in generale in tutte le materie prime.

Negli Stati Uniti le spinte inflazionistiche hanno indotto la Federal Reserve a rivedere la propria politica monetaria, riducendo gli stimoli monetari in essere. L'economia dell'area Euro ha fatto registrare un tasso di crescita superiore a quello atteso, trainata soprattutto dalla domanda interna. La Banca Centrale Europea ha mantenuto una politica monetaria accomodante. I consumi privati e gli investimenti nell'edilizia residenziale sono stati sostenuti dall'ampio stock di risparmio accumulato. I singoli stati e le istituzioni Europee hanno dato attuazione ai programmi varati a sostegno del rilancio economico. Sono aumentate le aspettative di inflazione, soprattutto nella seconda metà dell'anno.

I mercati finanziari hanno fatto registrare andamenti molto positivi. Il miglioramento delle prospettive di crescita ha contribuito al marcato recupero delle quotazioni azionarie, in particolare nei listini europei e in quelli americani, spinti dai forti guadagni dei titoli tecnologici, finanziari e di quelli dei beni di consumo. Risultati inferiori si sono registrati nelle economie emergenti. I tassi d'interesse a lungo termine sono rimasti lievemente negativi e comunque contenuti nelle principali economie avanzate, mostrando tuttavia una tendenza al rialzo nell'ultimo trimestre.

L'euro ha mostrato debolezza nei confronti del dollaro e delle principali valute. Al netto delle oscillazioni avvenute in corso d'anno, non si sono registrate significative variazioni nel prezzo dell'oro da un anno all'altro. Sono aumentati in modo robusto gli scambi in criptovalute.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

L'allentamento delle misure anti Covid-19, deciso all'inizio di marzo, ha permesso all'economia Svizzera di beneficiare di una rapida ripresa, con miglioramenti sia nel settore dell'industria che del terziario. Le difficoltà di approvvigionamento e le nuove restrizioni introdotte nell'ultimo trimestre dell'anno hanno in parte attenuato la ripresa economica. Nel complesso, la crescita del PIL nell'anno ha raggiunto livelli pre-crisi. La Banca Nazionale non ha modificato la propria politica monetaria, continuando a mantenere tassi d'interesse ampiamente negativi. La valuta ha mantenuto la sua stabilità e forza relativa.

Anche il 2021 è stato caratterizzato da limitazioni operative riconducibili alla necessità di adottare misure di prevenzione contro la pandemia, che, soprattutto nella prima parte dell'anno e nell'ultimo trimestre, hanno reso più difficoltosa l'attuazione di iniziative commerciali ed il contatto con la clientela. Cionondimeno, l'attività della Banca è proseguita senza particolari impedimenti, facendo ricorso al telelavoro e a protocolli operativi, modificati più volte in corso d'anno, in base ai provvedimenti assunti dalla Confederazione e dal Cantone. Tali accorgimenti non hanno compromesso l'efficacia dei vari servizi, che sono stati sempre garantiti mediante accesso remoto da parte di tutti i dipendenti ai sistemi operativi della Banca.

Come in precedenza, anche nell'anno passato, le caratteristiche e la natura dei crediti in essere, erogati su base coperta, non hanno fatto ravvisare, né si ravvisano allo stato attuale, necessità di accantonamenti su posizioni creditizie. Parimenti, non sono state registrate problematiche sui crediti Covid-19, concessi secondo le modalità di legge previste.

Nel corso dell'esercizio sono state completate le modifiche alla corporate governance aziendale che, nell'ultimo trimestre dell'anno precedente, aveva visto la nomina di nuovi membri nel Consiglio di Amministrazione. Nel primo semestre, è stata allargata la Direzione Generale con l'inserimento di nuove professionalità. A valle dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti è stato poi nominato un nuovo Direttore Generale, con l'obiettivo di proseguire il percorso di crescita intrapreso, ampliando, allo stesso tempo, la gamma dei servizi erogati.

Il risultato di esercizio non riflette pienamente le numerose iniziative avviate e i nuovi progetti intrapresi che inizieranno a dispiegare i propri effetti già a partire dal

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

corrente anno. Positivi risultati sono stati conseguiti nella ricomposizione qualitativa della clientela con contestuale innalzamento del valore medio dei patrimoni in gestione e amministrazione. Significativi traguardi sono stati raggiunti nel segmento istituzionale con la messa a regime di collaborazioni con entità specializzate nel campo dell'asset management e con il lancio di programmi dedicati all'emissione di prodotti strutturati, quotabili nelle principali borse valori europee.

Per quanto attiene ai risultati d'esercizio, l'utile lordo si è attestato a CHF 435'879 (CHF 1'402'646 nel 2020), mentre l'utile netto è ammontato a CHF 102'015 (CHF 656'494 nel 2020).

I ricavi complessivi si sono attestati a CHF 13'062'363 (CHF 15'048'710 nel 2020). Il risultato da operazioni da interesse è stato pari a CHF 1'680'198 (CHF 1'610'183 nel 2020), il risultato da operazioni in commissione e da prestazione di servizio a CHF 9'416'958 (CHF 10'459'366 nel 2020), il risultato da operazioni di negoziazione a CHF 1'965'207 (CHF 2'979'161 nel 2020).

I costi d'esercizio sono ammontati a CHF 12'626'484 (CHF 13'646'064 nel 2020), di cui CHF 7'791'333 riferibili a spese per il personale (CHF 8'473'791 nel 2020) e CHF 4'835'151 a spese per il materiale (CHF 5'172'273 nel 2020). L'attenta politica di controllo dei costi ha permesso di ridurre ulteriormente l'incidenza complessiva dei costi di struttura rispetto al precedente esercizio.

Le spese per il personale hanno risentito positivamente delle iniziative di razionalizzazione delle risorse. Le spese per il materiale si sono attestate su valori inferiori rispetto a quelli del precedente esercizio, anche per il venir meno di alcuni oneri associati a prestazioni professionali corrisposte a terzi. Ulteriori riduzioni sono attese per il corrente anno.

Il totale degli ammortamenti è risultato pari a CHF 336'546 (CHF 514'248 nel 2020), in sensibile riduzione rispetto al precedente esercizio.

Il totale degli averi della clientela si è attestato, in chiusura d'esercizio, a CHF 1'793 milioni (CHF 1'737 milioni a fine 2020), in linea con il valore dell'anno precedente. L'attuazione di iniziative di riposizionamento strategico sia nei confronti della clientela privata che di talune controparti istituzionali non ha avuto riflessi sul totale

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

degli averi depositati. Al 31 dicembre 2021 l'organico complessivo era composto da 44 risorse (40.4 "full time equivalent"), rispetto alle 47 risorse (43.4 "full time equivalent") al 31 dicembre 2020.

È proseguita la politica di assunzione selettiva di personale qualificato. Sono continuate le collaborazioni in singoli ambiti di attività con realtà terze, facendo anche ricorso alla stipula di contratti di "outsourcing".

Tenuto conto della proposta di impiego del risultato, l'eccedenza di fondi propri disponibili al 31 dicembre 2021 si è attestata a CHF 21.0 milioni (CHF 20.7 milioni al 31 dicembre 2020), con un rapporto tra fondi propri computabili e fondi propri necessari pari al 317% ed un Tier 1 capital ratio del 33.3%.

È proseguita l'attività di emissione di strumenti di debito. Questi sono contabilizzati sotto le voci "Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value" e "Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value". Si tratta di note strutturate con sottostante composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli, sottoscritti da clientela istituzionale.

Sono state ampliate le controparti di negoziazione e innalzata a qualità dei servizi offerti ad intermediari svizzeri ed esteri. Sono proseguite le implementazioni informatiche finalizzate ad ottimizzare ed efficientare ulteriormente i processi interni garantendo, allo stesso tempo elevata qualità nel presidio dei rischi. Importanti investimenti sono stati pianificati per rendere disponibili alla clientela modalità di accesso online più funzionali e user-friendly.

La Banca ha intensificato i propri sforzi per attuare una strategia di sviluppo caratterizzata da maggiore specializzazione in selezionati ambiti operativi. In tale quadro, sono state riviste le modalità di collaborazione con controparti istituzionali, selezionate dopo attenta due diligence, e consolidati i contatti funzionali alla strutturazione di operazioni finanziarie. Nel private banking ha trovato attuazione la nuova strategia commerciale, con riposizionamento strategico su alcuni mercati target e focus particolare sulla clientela di fascia medio-alta.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Alla luce del risultato conseguito (CHF 102'015), dell'utile riportato (CHF 738'091) e del capitale in eccesso disponibile, il Consiglio di Amministrazione propone quanto segue:

	CHF
a riserva legale da utili	10'000
a distribuzione di dividendo	600'000
a utile da riportare	230'106

Nel corso del 2022 la Banca intensificherà ulteriormente i propri sforzi per favorire l'ampliamento dei servizi alla clientela, promuovere nuove iniziative commerciali e ricercare opportunità di espansione del proprio perimetro d'azione, al fine di migliorare ulteriormente la redditività complessiva, nel rispetto dei requisiti normativi e legali nonché di una rigorosa politica di controllo dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione esprime il proprio ringraziamento alla rispettabile clientela per la fiducia accordata, agli azionisti della Banca, al Direttore Generale uscente per il significativo contributo dato allo sviluppo della Banca in tutti gli anni di sua permanenza nella carica, alla Direzione Generale e a tutti i collaboratori.

Il Consiglio di Amministrazione

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2021 CHF	2020 CHF	Variazione CHF
ATTIVI				
Liquidità		94'220'600	76'310'933	17'909'667
Crediti nei confronti di banche		131'640'286	169'869'190	-38'228'904
Crediti nei confronti della clientela	2	101'695'263	100'393'867	1'301'396
Crediti ipotecari	2	26'264'800	17'841'850	8'422'950
Attività di negoziazione	3	11'090'488	7'077'448	4'013'040
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	4	6'081'658	4'196'184	1'885'474
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3	157'588'851	182'680'317	-25'091'466
Ratei e risconti		5'581'651	3'503'285	2'078'366
Immobilizzazioni materiali	8	604'546	768'185	-163'639
Altri attivi	10	929'766	1'271'350	-341'584
TOTALE ATTIVI		535'697'909	563'912'609	-28'214'700

31 dicembre	Allegato	2021 CHF	2020 CHF	Variazione CHF
PASSIVI				
Impegni nei confronti di banche		36'948'168	35'716'063	1'232'105
Impegni risultanti da depositi della clientela		267'791'674	267'067'304	724'370
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	4	6'412'874	4'378'012	2'034'862
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	3, 14	189'835'223	219'912'507	-30'077'284
Ratei e risconti		2'711'489	3'544'596	-833'107
Altri passivi	10	433'375	631'036	-197'661
Accantonamenti	16	240'000	240'000	0
Capitale sociale	17	30'000'000	30'000'000	0
Riserva legale da utili		485'000	450'500	34'500
Utile riportato		738'091	1'316'097	-578'006
Utile (risultato del periodo)		102'015	656'494	-554'479
TOTALE PASSIVI		535'697'909	563'912'609	-28'214'700

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

STATO PATRIMONIALE

31 dicembre	Allegato	2021 CHF	2020 CHF	Variazione CHF
Operazioni fuori Bilancio				
Impegni eventuali	2, 28	2'807'833	2'295'304	512'529
Impegni irrevocabili	2	422'000	458'000	-36'000
Operazioni fiduciarie	30	18'176'271	26'391'619	-8'215'348

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

CONTO ECONOMICO

	Allegato	2021 CHF	2020 CHF	Variazione CHF
Risultato da operazioni su interessi				
Proventi da interessi e sconti		758'956	714'088	44'868
Proventi da interessi e dividendi delle attività di negoziazione		99'052	171'530	-72'478
Oneri per interessi		822'190	724'565	97'625
Subtotale: Risultato lordo da operazioni su interessi		1'680'198	1'610'183	70'015
Variazione di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi		0	0	0
Subtotale: Risultato netto da operazioni su interessi		1'680'198	1'610'183	70'015
Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio				
Proventi da commissioni sulle attività di negoziazione titoli e d'investimento		17'456'505	18'148'961	-692'456
Proventi da commissioni su operazioni di credito		17'000	23'522	-6'522
Proventi da commissioni sulle altre prestazioni di servizio		1'425'627	1'666'856	-241'229
Oneri per commissioni		-9'482'174	-9'379'973	-102'201
Subtotale: Risultato da operazioni su commissione e da prestazioni di servizio		9'416'958	10'459'366	-1'042'408
Risultato da operazioni di negoziazione e dall'opzione "fair value"	32	1'965'207	2'979'161	-1'013'954
Costi d'esercizio				
Costi per il personale	34	-7'791'333	-8'473'791	682'458
Altri costi d'esercizio	35	-4'835'151	-5'172'273	337'122
Subtotale: Costi d'esercizio		-12'626'484	-13'646'064	1'019'580
Utile lordo		435'879	1'402'646	-966'767
Rettifiche di valore su partecipazioni nonché ammortamenti su immobilizzazioni materiali e valori immateriali	8	-336'546	-514'248	177'702
Variazioni di accantonamenti e altre rettifiche di valore nonché perdite	16	0	-240'000	240'000
Risultato d'esercizio		99'333	648'398	-549'065
Ricavi straordinari	36	80'780	0	80'780
Variazioni di riserve per rischi bancari generali	16	0	240'000	-240'000
Imposte	39	-78'098	-231'904	153'806
Utile (risultato del periodo)		102'015	656'494	-554'479

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

IMPIEGO DEL RISULTATO

Impiego del risultato

	2021 CHF	2020 CHF
Proposta del Consiglio di Amministrazione		
Utile riportato	738'091	1'316'097
Utile dell'esercizio	102'015	656'494
Utile di bilancio	840'106	1'972'591
Impiego del risultato di bilancio		
Assegnazione a riserva legale da utili	10'000	34'500
Distribuzione dell'utile di bilancio (dividendo)	600'000	1'200'000
Utile di bilancio da riportare	230'106	738'091

Presentazione del prospetto delle variazioni del capitale proprio

	2021					
	Capitale sociale CHF	Riserva legale da utili CHF	Riserve per rischi bancari generali CHF	Utile riportato CHF	Risultato del periodo CHF	Totale CHF
Capitale proprio all'inizio dell'esercizio	30'000'000	450'500	0	1'316'097	656'494	32'423'091
Dividendi e altre distribuzioni					-1'200'000	-1'200'000
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle Riserve per rischi bancari generali						0
Altre assegnazioni alle / Altri prelievi dalle altre riserve		34'500			-34'500	0
Trasferimento a utile riportato / perdita riportata (impiego del risultato)				-578'006	578'006	0
Utile (risultato del periodo)					102'015	102'015
Capitale proprio alla fine del periodo	30'000'000	485'000	0	738'091	102'015	31'325'106

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1. Informazioni generali

Introduzione

Banca Credinvest SA (di seguito la “Banca”) è un istituto di credito indipendente con sede a Lugano. La sua attività è orientata prevalentemente all’amministrazione ed alla gestione dei patrimoni della clientela sia privata che istituzionale nonché all’emissione di strumenti di debito.

La data di riferimento per la chiusura dei conti annuali è il 31 dicembre.

L’effettivo dei collaboratori al 31 dicembre 2021 era di 44 persone, equivalenti a 40.4 dipendenti a tempo pieno (31 dicembre 2020: 47 di cui 43.4 dipendenti a tempo pieno).

Conformemente all’art. 16 dell’Ordinanza sui Fondi Propri (OFoP) ed alle direttive emanate dalla Circolare 2016/01 dell’Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA (di seguito “FINMA”), Banca Credinvest pubblica i fondi propri disponibili e quelli necessari sul sito internet della Banca (www.credinvest.ch).

Gestione dei rischi

Banca Credinvest SA si è dotata di un insieme di regolamenti e circolari interne che hanno lo scopo di identificare, gestire e controllare al meglio i potenziali rischi connessi all’attività bancaria.

Conformemente alle prescrizioni della Circolare FINMA 2017/1 “Corporate governance - banche”, il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale della Banca hanno emesso molteplici circolari che offrono un’articolata strumentazione per il presidio, la sorveglianza e la mitigazione dei rischi aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione si occupa periodicamente dei rischi principali cui la Banca è esposta. In particolare, il Comitato di Audit ha analizzato, sulla

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

base della reportistica interna fornita dal presidio Risk Management, quei rischi con impatto significativo sul Conto Annuale. Ove necessario, sono state prese adeguate misure. Di seguito vengono descritti i principali rischi.

- Rischio di credito

Tale rischio è tenuto sotto controllo grazie al costante monitoraggio delle coperture. I crediti concessi alla clientela sono prevalentemente di tipo Lombard e vengono erogati soltanto se sono accompagnati dalle necessarie garanzie. Le competenze, i limiti e le percentuali di anticipo per la concessione dei crediti sono stabiliti dai regolamenti interni della Banca, in conformità con la normativa applicabile. Il Servizio Crediti ha il compito di eseguire regolarmente, mediante specifici applicativi informatici, i seguenti controlli:

- controllo sui prelevamenti di cassa/bonifici in uscita per (i) importi che superano il valore di appoggio degli averi, (ii) importi che diminuiscono gli averi costituiti a pegno a favore di terzi;
- controllo dei clienti con copertura insufficiente e/o in bianco (di oltre il 5%);
- controllo di tutti i sorpassi dei valori di appoggio degli averi costituiti a pegno;
- segnalazione al consulente dei clienti sorpassati senza atto di pegno o senza limite globale o senza lettera del cliente firmata, con copia al Comitato Crediti;
- controllo sul verbale del Comitato Crediti;
- controllo sulla lista dei clienti affidati;
- controllo sulla lista delle coperture in essere per ogni cliente affidato;
- controllo sulla lista dei clienti senza atto di pegno firmato.

Il Servizio Crediti sottopone almeno mensilmente al Comitato Crediti le posizioni non regolari sia sotto il profilo formale che sostanziale, nonché le posizioni i cui interessi e commissioni sono da considerarsi compromessi. La Direzione Generale, qualora lo ritenga opportuno, informa immediatamente il Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulle posizioni che reputa critiche.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

- Rischio di mercato

Ogni istituto bancario, in quanto negoziatore e intermediario di valori mobiliari, è soggetto a questo tipo di rischio. La Banca tiene costantemente monitorati i mercati per prevenire questa tipologia di rischio. La Banca assume rischi di mercato solo in via residuale, in quanto tende a pareggiare tutta l'esposizione che deriva dall'operatività della clientela, mentre gli investimenti propri sono limitati ad obbligazioni a breve termine e depositi interbancari ad alto rating.

La Banca emette strumenti finanziari nella forma di prodotti strutturati. Tali strumenti rappresentano un'obbligazione diretta e incondizionata da parte della Banca nei confronti dell'investitore, il quale assume il rischio di controparte, di liquidità e di mercato.

L'operatività della Banca sul portafoglio di proprietà è disciplinata da una circolare interna. Il portafoglio di proprietà viene monitorato costantemente nel rispetto dei limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione. Una lista dettagliata delle posizioni del portafoglio di proprietà (portafoglio di negoziazione ed investimenti finanziari) viene sottoposta al Consiglio di Amministrazione almeno due volte l'anno, precisando la politica d'investimento seguita. La Direzione Generale informa il Consiglio di Amministrazione qualora la perdita sulle posizioni in conto proprio, rispetto al prezzo di acquisto e/o al valore contabile alla fine dell'esercizio precedente, raggiunga il 5% dei fondi propri complessivi, come definiti nel Regolamento d'Affari e d'Organizzazione. Una Circolare stabilisce i limiti per le operazioni in cambi che la Banca può effettuare.

- Rischio di tasso

La Banca è esposta in misura marginale a questa tipologia di rischio in quanto tende a pareggiare le scadenze degli attivi e dei passivi. Questo rischio viene comunque monitorato con l'ausilio di software specifici.

- Rischio legale e reputazionale

Questa categoria di rischio viene tenuta sotto controllo dal Responsabile della Funzione Legal & Compliance che vigila sul rispetto delle disposizioni regolamentari e sui doveri di diligenza propri di ogni intermediario finanziario.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

È incaricato di seguire gli sviluppi legislativi in corso e di aggiornare le direttive interne in base alle nuove disposizioni legislative e regolamentari.

La Banca emette strumenti finanziari nella forma di prodotti strutturati che comportano un rischio operativo e reputazionale nel caso di errato calcolo del NAV. Al fine di mitigare tale rischio sono stati predisposti controlli sul rispetto della strategia e dei margini di investimento definiti nei differenti Pricing Supplements così come sul rispetto dei limiti di investimento.

- **Rischio operativo**

Il rischio operativo è mitigato attraverso l'insieme dei regolamenti e delle disposizioni interne. Le attività di controllo sono parte integrante delle operazioni giornaliere.

- **Rischio di liquidità e di rifinanziamento**

Tale rischio è misurato sulla base di apposite elaborazioni informatiche e mitigato con un'ampia diversificazione delle fonti di finanziamento, che derivano principalmente dai depositi della clientela e non dal mercato interbancario.

Outsourcing

Banca Credinvest SA ha sottoscritto un contratto di outsourcing con Bottomline Technologies DACH AG, Zurigo (ex AnaSys AG, Zurigo) per quanto concerne la messaggistica interbancaria (Swift), nonché un contratto con ASMA Asset Management Audit & Compliance SA, Lugano per le attività di compliance secondo quanto previsto dalla Circolare FINMA 2018/3.

2. Principi contabili e di valutazione

I conti della Banca sono redatti conformemente alle norme del Codice delle Obbligazioni, alla Legge sulle Banche e alle relative Ordinanze, all'Ordinanza FINMA sui conti (OAPC-FINMA), alla Circolare FINMA 2020/01 sull'allestimento dei conti annuali, nonché alle disposizioni statutarie.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Il conto annuale è redatto in modo da fornire una rappresentazione attendibile del patrimonio, della situazione finanziaria e del risultato della Banca. Le transazioni effettuate vengono iscritte a Bilancio seguendo il principio della data di esecuzione dell'operazione (trade date accounting). La valutazione degli attivi, i passivi e le operazioni fuori Bilancio avviene in maniera individuale.

Valute estere

La Banca utilizza un sistema di contabilità multi valutaria che consente di registrare, nelle rispettive valute, tutte le operazioni in divisa.

Le voci di Stato Patrimoniale, espresse in valuta estera, vengono convertite in CHF utilizzando il cambio di fine periodo. I valori di Conto Economico, espressi in valuta estera, vengono invece convertiti in CHF, utilizzando i cambi del giorno in cui la transazione ha avuto luogo.

I cambi di fine periodo, utilizzati per le principali divise nello Stato Patrimoniale sono (contro CHF) i seguenti: EUR 1.0345 (31.12.2020: EUR 1.0840); USD 0.9145 (31.12.2020: USD 0.8820).

Liquidità, crediti e impegni nei confronti di banche

Tali voci sono iscritte a Bilancio al valore nominale.

Crediti nei confronti della clientela

Vengono iscritti al loro valore nominale. Qualora il rimborso di un credito dovesse risultare, in tutto o in parte, compromesso, si provvede ad effettuare apposite rettifiche di valore in base al principio della prudenza in deduzione della posta di bilancio. Non è prevista la costituzione di rettifiche di natura forfettaria né di riserve latenti per crediti non compromessi.

Nel caso in cui un debitore fosse in ritardo nel pagamento degli interessi da oltre 90 giorni, si provvede a considerare tali importi come compromessi, iscrivendoli alla voce "Variazioni di rettifiche di valore per rischi di perdita e perdite da operazioni su interessi". Il relativo ricavo verrà riconosciuto solo al momento dell'effettivo incasso. Si considerano come compromesse le

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

posizioni per le quali è possibile che il debitore possa non onorare i propri impegni. L'ammontare delle rettifiche di valore corrisponde alla differenza tra il valore contabile dell'esposizione creditizia ed il presumibile valore di realizzo delle garanzie collegate, ed è dedotto dal conto corrispondente nell'attivo del bilancio.

Le operazioni fuori Bilancio sono valutate al loro valore nominale.

Valutazione delle coperture

La Banca ha definito nel proprio Regolamento Crediti le tipologie dei valori anticipabili e le relative percentuali di anticipo nell'ambito delle usuali attività creditizie. I rispettivi valori sono garantiti da un atto di pegno a favore della Banca.

Al fine di una corretta ponderazione dei rating attribuiti ai titoli obbligazionari, il Servizio Crediti utilizza il migliore tra i due peggiori rating offerti dalle agenzie Standard & Poor's, Moody's e Fitch. Nel caso in cui il rating sia fornito da due sole delle predette agenzie viene utilizzato il peggiore dei due. Nel caso in cui la valutazione venga fornita da una sola agenzia, al titolo viene attribuito il rating di quest'ultima.

Le garanzie ipotecarie sono anticipate sulla base del valore di mercato del cespite immobiliare limitatamente ad abitazioni residenziali in Svizzera.

Portafoglio titoli e metalli preziosi destinati alla negoziazione

La valutazione avviene in base al principio del valore di mercato ("fair value"). Per i titoli quotati, tale valore corrisponde al prezzo di mercato del giorno di chiusura rilevato in una borsa valori riconosciuta. Per le posizioni in conto proprio sono stati fissati dei limiti che vengono monitorati giornalmente.

Strumenti finanziari con valutazione al "fair value" (lato attivi e lato passivi)

Si tratta di strumenti di debito (note strutturate) con sottostante composto, in maniera preponderante, da un portafoglio di titoli, emessi dalla Banca che

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

figurano sotto le voci “Altri strumenti finanziari con valutazione al fair value” e “Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al fair value”. Gli stessi vengono sottoscritti da clientela istituzionale.

Gli strumenti finanziari sono valutati al “fair value” e sottostanno ad una gestione del rischio corrispondente a quella per le attività di negoziazione. Tra gli strumenti finanziari sul lato degli attivi e quello dei passivi sussiste un rapporto di copertura, che, attraverso la valutazione al “fair value” dei corrispondenti impegni, viene neutralizzata a livello economico.

Immobilizzazioni materiali

Vengono iscritti a Bilancio al costo di acquisto, dedotti gli ammortamenti economicamente necessari, determinati in base alla durata prevista di utilizzo e definiti come segue:

- apparecchiature tecnologiche e di elaborazione dati, hardware e software 3 anni
- impianti 10 anni
- tutti gli altri beni (costi di costituzione, mobilio, etc.) 5 anni

La congruità dei criteri adottati viene verificata annualmente.

Ratei e risconti

Tutte le poste di Conto Economico sono iscritte a Bilancio secondo il principio della correlazione temporale.

Impegni nei confronti della clientela

Sono espressi al valore nominale e sono classificati nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce “Impegni risultanti da depositi della clientela”.

Impegni verso istituti di previdenza

Per i suoi collaboratori, Banca Credinvest SA ha optato per l’affiliazione ad una fondazione di previdenza legalmente indipendente (Swiss Life). Tale fondazione

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

copre sia le prestazioni obbligatorie previste dalla LPP, sia le prestazioni complementari. I piani di previdenza seguono le direttive Swiss GAAP RPC 16.

Alla chiusura del periodo contabile, come per il precedente esercizio, non esiste alcun obbligo supplementare nei confronti della fondazione previdenziale e non sono presenti riserve di contributi da parte del datore di lavoro. I costi a carico del datore di lavoro sono compresi nelle spese per il personale. I dipendenti della Banca, secondo quanto previsto dal contratto di adesione, sono assicurati ad una fondazione per la previdenza professionale mediante polizza assicurativa. Si tratta di un contratto globale che copre sia i rischi per gli investimenti, sia i rischi tecnico-assicurativi e che garantisce in ogni momento un grado di copertura del 100%.

Per la Banca non si può dunque identificare né un vantaggio economico né un obbligo di copertura.

Risultato da operazioni su interessi

Conformemente all'Allegato 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2021: CHF 682'427; 2020: CHF 538'298) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2021: CHF 884'308; 2020: CHF 806'187).

Imposte

Le imposte correnti sono conteggiate in base alla normativa fiscale e imputate a Conto Economico. Le imposte sul capitale sono calcolate sulla base del patrimonio imponibile alla fine del periodo. Il relativo accantonamento viene iscritto nel passivo alla voce "Ratei e Risconti".

Rettifiche di valore e accantonamenti

L'applicazione del principio della prudenza impone di effettuare opportune rettifiche di valore e accantonamenti qualora si dovessero ravvisare situazioni di rischio reale o potenziale.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

Impegni eventuali

La presentazione di tali elementi, nelle operazioni fuori Bilancio, viene effettuata al valore nominale. Per i rischi prevedibili si costituiscono accantonamenti nel passivo di Bilancio.

Strumenti finanziari derivati

La Banca effettua operazioni in strumenti finanziari derivati prevalentemente per la propria clientela. I valori di rimpiazzo positivi e negativi sono espressi a valori di mercato ed inseriti nelle voci “Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati” e “Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati”.

Cambiamento di principi contabili

Non vi sono state modifiche dei principi contabili rispetto all’esercizio precedente.

Avvenimenti significativi intervenuti dopo la data di chiusura

Dopo la data di chiusura dei conti non vi sono avvenimenti significativi da segnalare.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

1 Suddivisione delle operazioni di finanziamento di titoli (attivi e passivi)

N/A

2 Presentazione delle coperture dei crediti e delle operazioni fuori bilancio, nonché dei crediti compromessi

	Tipo di copertura			
	Copertura ipotecaria CHF	Altra copertura CHF	Senza copertura CHF	Totale CHF
Prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
Crediti nei confronti della clientela	0	101'630'282	64'981	101'695'263
Crediti ipotecari				
- Stabili abitativi	26'264'800	0	0	26'264'800
Totale dei prestiti (al lordo delle rettifiche di valore)				
31.12.2021	26'264'800	100'314'595	64'981	127'960'063
31.12.2020	17'841'850	100'314'595	79'272	118'235'717

Totale dei prestiti (al netto delle rettifiche di valore)

31.12.2021	26'264'800	100'314'595	64'981	127'960'063
31.12.2020	17'841'850	100'314'595	79'272	118'235'717

Fuori bilancio

Impegni eventuali	0	2'307'161	500'672	2'807'833
Impegni irrevocabili	0	0	422'000	422'000
Totale fuori bilancio				
31.12.2021	0	2'307'161	922'672	3'229'833
31.12.2020	0	2'188'325	564'979	2'753'304

Crediti compromessi

	Importo lordo dei debiti CHF	Ricavato stimato dalla realizzazione delle garanzie CHF	Importo netto dei debiti CHF	Rettifiche di valore singole CHF
Crediti compromessi				
31.12.2021	0	0	0	0
31.12.2020	0	0	0	0

Non ci sono crediti compromessi relativi al periodo in esame.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

3 Suddivisione delle attività di negoziazione e degli altri strumenti finanziari con valutazione fair value (attivi e passivi)

Attivi 31 dicembre	2021 CHF	2020 CHF
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	11'090'488	7'077'448
- di cui quotati	11'090'488	7'077'448
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori attivi di negoziazione	0	0
Totale attività di negoziazione	11'090'488	7'077'448
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	157'588'851	182'680'317
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	157'588'851	182'680'317
Totale attivi	168'679'339	189'757'765
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0
- di cui titoli ammessi a operazioni pronti contro termine conformemente alle prescrizioni sulla liquidità	0	0
Passivi 31 dicembre	2021 CHF	2020 CHF
Attività di negoziazione		
Titoli di debito, titoli e operazioni del mercato monetario	0	0
- di cui quotati	0	0
Titoli di partecipazione	0	0
Metalli preziosi e materie prime	0	0
Ulteriori impegni di negoziazione	0	0
Totale attività di negoziazione	0	0
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"		
Titoli di debito	0	0
Prodotti strutturati	189'835'223	219'912'507
Altri	0	0
Totale altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	189'835'223	219'912'507
Totale impegni	189'835'223	219'912'507
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

4 Presentazione degli strumenti finanziari derivati (attivi e passivi)

	Strumenti di negoziazione			Strumenti di copertura		
	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF	Valori di rimpiazzo positivi CHF	Valori di rimpiazzo negativi CHF	Volumi contrattuali CHF
Divise / Metalli preziosi						
Contratti a termine	26'922	7'515	21'814'385	0	0	0
Swap combinati (tassi interesse/divise)	483'603	834'226	140'921'278	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Totale	510'525	841'741	162'735'663	0	0	0
Titoli di partecipazione / Indici						
Contratti a termine	0	0	0	0	0	0
Swap	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Opzioni (OTC)	0	0	0	0	0	0
Opzioni (exchange traded)	5'571'133	5'571'133	56'575'034	0	0	0
Totale	5'571'133	5'571'133	56'575'034	0	0	0
Totale prima di considerare gli accordi di compensazione (netting)						
31.12.2021	6'081'658	6'412'874	219'310'697	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
31.12.2020	4'196'184	4'378'012	220'915'212	0	0	0
- di cui calcolati con un modello di valutazione	0	0	0	0	0	0
Totale dopo aver considerato gli accordi di compensazione (netting)						
	Valori di sostituzione positivi (cumulativi)			Valori di sostituzione negativi (cumulativi)		
31.12.2021	6'081'658			6'412'874		
31.12.2020	4'196'184			4'378'012		

La Banca non applica gli accordi di netting nella tabella sopra esposta.

Suddivisione per controparti			
	Stanze di compensazione (clearing house centrali)	Banche e commercianti di valori mobiliari	Altri clienti
Valori di sostituzione positivi	0	2'876'658	3'205'000

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

5 Suddivisione delle immobilizzazioni finanziarie

N/A

6 Presentazione delle partecipazioni

N/A

7 Indicazione delle imprese nelle quali la Banca detiene direttamente o indirettamente una partecipazione durevole significativa al 31 dicembre 2021

N/A

8 Presentazione delle immobilizzazioni materiali

	Valore di acquisto	Ammortamenti finora accumulati	Valore contabile alla fine dell'esercizio precedente	2021					Valore contabile alla fine dell'esercizio in rassegna
				Trasferimenti	Investimenti	Disinvestimenti	Ammortamenti	Rivalutazioni	
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Software	2'161'943	-2'065'228	96'715	0	51'150	0	-63'125	0	84'740
Altre immobilizzazioni materiali	4'605'895	-3'934'422	671'470	0	121'757	0	-273'421	0	519'806
Totale immobilizzi	6'767'838	-5'999'650	768'185	0	172'907	0	-336'546	0	604'546

Indicazione dell'importo complessivo degli impegni di leasing non iscritti a bilancio

	Totale 31.12.21	di cui fino ad un anno	di cui da 1 a 2 anni	di cui da 2 a 3 anni	di cui da 3 a 4 anni	di cui da 4 a 5 anni	di cui oltre 5 anni
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Totale impegni di leasing:	101'032	31'927	31'076	20'319	17'709	0	0
Totale impegni per affitti:	2'678'480	553'920	534'120	452'520	387'920	375'000	375'000
Totale	2'779'512	585'847	565'196	472'839	405'629	375'000	375'000

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

9 Presentazione dei valori immateriali

N/A

10 Suddivisione degli altri attivi e degli altri passivi

31 dicembre	Altri attivi		Altri passivi	
	2021 CHF	2020 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Cauzioni	42'444	42'444	0	0
Imposte indirette	174'234	747'656	358'845	576'604
Acconti pagati su retrocessioni in maturazione	278'991	162'895	0	0
Imposte dirette	231'546	132'821	0	0
Diversi	202'551	185'534	74'530	54'432
Totale	929'766	1'271'350	433'375	631'036

11 Indicazione degli attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire impegni propri e degli attivi che si trovano sotto riserva di proprietà

31 dicembre	2021 CHF		2020 CHF	
	Valore contabile	Impegno effettivo	Valore contabile	Impegno effettivo
Attivi costituiti in pegno				
Garanzie per attività di borsa e cambi	3'114'289	3'114'289	3'134'791	3'134'791
Cauzioni	42'444	42'444	42'444	42'444

12 Indicazione degli impegni nei confronti di propri istituti di previdenza, nonché numero e genere degli strumenti di capitale proprio della banca detenuti da tali istituti

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

13 Indicazioni sulla situazione economica dei propri istituti di previdenza

a) Riserve per contributi del datore di lavoro (RCDL)	Valore nominale:	Rinuncia	Importo netto:	Importo netto:	Influenza delle	Influenza delle
	alla fine dell'esercizio 2021	all'utilizzazione alla fine dell'esercizio 2021	alla fine dell'esercizio 2021	alla fine dell'esercizio 2020	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2021	RCDL sulle spese per il personale alla fine dell'esercizio 2020
RCDL	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Fondi padronali						
- Istituti di previdenza padronali	0	0	0	0	0	0
- Istituti di previdenza per il personale	0	0	0	0	0	0

b) Presentazione del vantaggio economico / dell'impegno economico e dell'onere finanziario	Copertura eccedente/insufficiente	Quota parte economica della Banca	Quota parte economica della Banca	Variazione rispetto all'esercizio precedente della quota parte economica (vantaggio economico e/o impegno economico)	Contributi pagati per il periodo	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale	Onere previdenziale all'interno dei costi del personale
	alla fine dell'esercizio 2021	alla fine dell'esercizio 2021	alla fine dell'esercizio 2020	economico)	periodo 2021	alla fine dell'esercizio 2021	alla fine dell'esercizio 2020
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Piani di previdenza senza copertura eccedente/insufficiente	0	0	0	0	0	753'664	721'799

In materia di previdenza Banca Credinvest SA ha provveduto alla copertura di tutti i suoi collaboratori tramite la Fondazione Collettiva LPP Swiss Life. Tutti i rischi d'assicurazione e d'investimento della Fondazione Collettiva sono coperti in ogni momento al 100% dal Gruppo Swiss Life.

Al giorno di chiusura dei conti non risultavano impegni economici, né vantaggi economici nei confronti dell'istituzione di previdenza per il personale. Inoltre, la Fondazione collettiva non disponeva di riserve dei contributi del datore di lavoro per la Banca.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

14 Presentazione dei prodotti strutturati emessi

	Valore contabile				Totale
	Valutazione complessiva		Valutazione separata		
	Contabilizzazione nell'attività di negoziazione CHF	Contabilizzazione negli altri strumenti finanziari con valutazione "fair value" CHF	Valore dello strumento di base CHF	Valore del derivato CHF	
Strumenti su tassi di interesse					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	0	0	0	0
Senza RDP	0	0	0	0	0
Titoli di partecipazione					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	150'773'445	0	0	150'773'445
Senza RDP	0	0	0	0	0
Divise					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	39'061'778	0	0	39'061'778
Senza RDP	0	0	0	0	0
Materie prime / metalli preziosi					
Con ricognizione di debito proprio (RDP)	0	0	0	0	0
Senza RDP	0	0	0	0	0
Totale al 31 dicembre 2021	0	189'835'223	0	0	189'835'223

15 Presentazione dei prestiti obbligazionari in corso e dei prestiti obbligatoriamente convertibili in corso

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

16 Presentazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti, nonché delle riserve per rischi bancari generali e delle loro variazioni nel corso dell'anno in rassegna

	Saldo esercizio precedente CHF	Impieghi conformi allo scopo CHF	Trasferimenti CHF	Differenze di cambio CHF	Interessi in mora, somme recuperate CHF	Nuove costituzioni a carico del conto economico CHF	Scioglimento a favore del conto economico CHF	Situazione alla fine dell'esercizio in rassegna CHF
Altri accantonamenti	240'000	0	0	0	0	0	0	240'000
Totale accantonamenti	240'000	0	0	0	0	0	0	240'000
Riserve per rischi bancari generali	0	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore per rischi di perita e rischi Paese	0	0	0	0	0	0	0	0

17 Presentazione del capitale sociale

31 dicembre	2021			2020		
	Valore nominale complessivo CHF	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF	Valore nominale complessivo CHF	Numero azioni	Capitale con diritto ai dividendi CHF
Azioni nominative ordinarie -A-	25'500'000	25'500	25'500'000	25'500'000	25'500	25'500'000
Azioni nominative privilegiate -B-	4'496'250	10'900	4'496'250	4'496'250	10'900	4'496'250
Azioni nominative privilegiate -C-	1'950	4	1'950	1'950	4	1'950
Azioni nominative privilegiate -D-	1'800	4	1'800	1'800	4	1'800
Totale capitale sociale	30'000'000	36'408	30'000'000	30'000'000	36'408	30'000'000
di cui liberato	30'000'000	36'408	30'000'000	30'000'000	36'408	30'000'000

18 Numero e valore dei diritti di partecipazione o delle opzioni sugli stessi attribuiti ai membri degli organi di direzione o di amministrazione e ai collaboratori, nonché indicazioni su eventuali piani di partecipazione dei collaboratori

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

19 Indicazioni dei crediti a organi e degli impegni nei confronti delle parti correlate

31 dicembre	Crediti		Impegni	
	2021 CHF	2020 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Titolari di partecipazioni qualificate	2'920'505	2'763'017	3'800'894	2'175'079
Società di gruppo	0	0	0	0
Società collegate	0	0	0	0
Operazioni degli organi societari	2'088'257	1'764'000	631'922	555'471
Ulteriori parti correlate	0	0	0	0

Le operazioni erogate al personale ed agli organi della Banca sono concesse a condizioni di favore rispetto a quelle applicate alla clientela. Le transazioni con altre società collegate sono effettuate secondo i criteri di mercato. Un azionista indiretto della Banca, durante il 2021, è anche stato organo societario; verso questa parte correlata crediti e impegni sono inseriti in entrambe le poste della tabella di cui sopra: crediti (2021: CHF 800'000; 2020: CHF 800'000) e impegni (2021: CHF 202'720; 2020: CHF 260'985).

20 Indicazioni dei titolari di partecipazioni significative

31 dicembre	2021		2020	
	Nominale CHF	Quota in %	Nominale CHF	Quota in %
Titolari di partecipazioni significative e gruppi di titolari di partecipazioni legati da accordi di voto				
Con diritti di voto				
HBC Luxembourg Sàrl	18'179'000	67.53%	18'179'000	67.53%

Al 31 dicembre 2021, HBC Luxembourg Sàrl appartiene a HBS International Luxembourg SA (54.50%) e a Sintesi S.p.A. (45.50%).

HBS International Luxembourg SA è detenuta da Mauro Scafì (50.0002%) e Gianfranco Basta (49.9998%).

Sintesi S.p.A. è detenuta da Andrea De Vido (94.71%) e da membri della sua famiglia (5.29%).

21 Indicazioni sulle proprie quote del capitale e sulla composizione del capitale proprio

N/A

22 Indicazioni ai sensi dell'Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa e dell'art. 663c cpv.3 CO per le banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

23 Presentazione della struttura delle scadenze degli strumenti finanziari

	a vista CHF	con preavviso CHF	Scadenze					immobilizzati CHF	Totale CHF
			entro 3 mesi CHF	tra 3 e 12 mesi CHF	tra 1 e 5 anni CHF	oltre 5 anni CHF			
Attivo / Strumenti finanziari									
Liquidità	94'220'600	0	0	0	0	0	0	94'220'600	
Crediti nei confronti di banche	92'229'001	0	38'894'010	0	517'275	0	0	131'640'286	
Crediti nei confronti della clientela	0	80'653'553	21'041'710	0	0	0	0	101'695'263	
Crediti ipotecari	0	0	0	0	0	26'264'800	0	26'264'800	
Attività di negoziazione	53'248	0	9'447'458	83'274	1'506'508	0	0	11'090'488	
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	6'081'658	0	0	0	0	0	0	6'081'658	
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	3'017'599	4'666'116	140'244'950	9'660'186	0	157'588'851	
31.12.2021	192'584'507	80'653'553	72'400'777	4'749'390	142'268'733	35'924'986	0	528'581'946	
31.12.2020	184'274'434	57'688'621	108'140'660	7'157'416	178'598'493	22'510'165	0	558'369'789	
Capitale di terzi / Strumenti finanziari									
Impegni nei confronti di banche	36'698'849	0	249'319	0	0	0	0	36'948'168	
Impegni risultanti da depositi della clientela	264'755'605	0	3'036'069	0	0	0	0	267'791'674	
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	6'412'874	0	0	0	0	0	0	6'412'874	
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	0	0	3'128'336	5'477'008	169'722'893	11'506'986	0	189'835'223	
31.12.2021	307'867'328	0	6'413'724	5'477'008	169'722'893	11'506'986	0	500'987'939	
31.12.2020	303'214'412	0	3'946'967	3'723'829	211'296'906	4'891'772	0	527'073'886	

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

24 Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi nazionali ed esteri secondo il principio della localizzazione

31 dicembre	2021		2020	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
Attivi				
Liquidità	94'221	0	76'311	0
Crediti nei confronti di banche	21'788	109'852	24'119	145'750
Crediti nei confronti della clientela	37'718	63'977	35'235	65'159
Crediti ipotecari	26'265	0	17'842	0
Attività di negoziazione	51	11'039	0	7'077
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	519	5'563	667	3'529
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	157'589	0	182'680	0
Ratei e risconti	5'582	0	3'503	0
Immobilizzazioni materiali	605	0	768	0
Altri attivi	930	0	1'271	0
Totale attivi	345'267	190'431	342'398	221'515

31 dicembre	2021		2020	
	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000	Svizzera CHF '000	Eestero CHF '000
Passivi				
Impegni nei confronti di banche	1	36'947	2'075	33'641
Impegni risultanti da depositi della clientela	46'573	221'219	31'140	235'927
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	3'745	2'668	669	3'709
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	189'835	0	219'913	0
Ratei e risconti	2'711	0	3'545	0
Altri passivi	433	0	631	0
Accantonamenti	240	0	240	0
Capitale sociale	30'000	0	30'000	0
Riserva legale da utili	485	0	451	0
Utile riportato	738	0	1'316	0
Utile (risultato del periodo)	102	0	656	0
Totale passivi	274'864	260'834	290'636	273'277

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

25 Suddivisione del totale degli attivi per paesi o per gruppi di paesi (principio della localizzazione)

31 dicembre	2021		2020	
	Valore assoluto CHF '000	Quota in %	Valore assoluto CHF '000	Quota in %
Attivo				
Svizzera	345'267	64.45%	342'398	60.72%
Resto d'Europa	151'696	28.32%	177'110	31.41%
Nord America	33'918	6.33%	38'332	6.80%
Sud America	3'485	0.65%	5'953	1.06%
Altri	1'332	0.25%	120	0.02%
Totale attivo	535'698	100.00%	563'913	100.00%

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

26 Suddivisione del totale degli attivi per solvibilità dei gruppi di paese (localizzazione del rischio)

31 dicembre			Impegno estero netto 2021		Impegno estero netto 2020	
Nazione	S & P (Standard & Poor's)		CHF '000	%	CHF '000	%
Danimarca	AAA - AA-		10'774	5.66%	8'246	3.72%
Germania	AAA - AA-		8'235	4.32%	11'205	5.06%
Liechtenstein	AAA - AA-		809	0.42%	0	0.00%
Lussemburgo	AAA - AA-		35'691	18.74%	47'284	21.35%
Olanda	AAA - AA-		3'201	1.68%	24'606	11.11%
USA	AAA - AA-		33'918	17.81%	38'332	17.30%
diversi	AAA - AA-		4	0.00%	9	0.00%
Belgio	A+ - A-		24'600	12.92%	24'670	11.14%
Emirati Arabi Uniti	A+ - A-		518	0.27%	109	0.05%
Isole Cayman	A+ - A-		55	0.03%	437	0.20%
Repubblica Ceca	A+ - A-		601	0.32%	630	0.28%
Francia	A+ - A-		1'194	0.63%	1'250	0.56%
Regno Unito	A+ - A-		16'114	8.46%	2'737	1.24%
Malta	BBB+ - BBB-		114	0.06%	118	0.05%
Polonia	BBB+ - BBB-		622	0.33%	651	0.29%
Spagna	BBB+ - BBB-		2'153	1.13%	3'136	1.42%
Panama	BB+ - BB-		284	0.15%	8	0.00%
Croazia	BB+ - BB-		322	0.17%	196	0.09%
Italia	BB+ - BB-		43'372	22.78%	49'942	22.55%
Portogallo	BB+ - BB-		22	0.01%	22	0.01%
Federazione Russa	BB+ - BB-		4'533	2.38%	1'364	0.62%
diversi	BB+ - BB-		5	0.00%	2	0.00%
Bahamas	B+ - B-		237	0.12%	2'469	1.11%
Repubblica Dominicana	B+ - B-		213	0.11%	230	0.10%
Brasile	B+ - B-		5	0.00%	2	0.00%
Paraguay	B+ - B-		146	0.08%	184	0.08%
Cipro	B+ - B-		17	0.01%	2'932	1.32%
diversi	B+ - B-		0	0.00%	4	0.00%
Barbados	CCC+ - C		2'085	1.09%	0	0.00%
Venezuela	CCC+ - C		18	0.01%	21	0.01%
Montenegro	CCC+ - C		0	0.00%	140	0.06%
diversi	CCC+ - C		5	0.00%	3	0.00%
Isole Vergini Britanniche	Senza rating		442	0.23%	419	0.19%
Guernsey	Senza rating		118	0.06%	153	0.07%
Monaco	Senza rating		4	0.00%	4	0.00%
Totale			190'431	100.00%	221'515	100.00%

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

27 Presentazione degli attivi e dei passivi, suddivisi in attivi e passivi in funzione delle valute più significative per la Banca

31 dicembre in CHF '000	2021				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
Attivi					
Liquidità	93'612	486	106	17	94'221
Crediti nei confronti di banche	5'228	61'197	57'383	7'832	131'640
Crediti nei confronti della clientela	19'594	61'481	16'465	4'155	101'695
Crediti ipotecari	26'265	0	0	0	26'265
Attività di negoziazione	50	3'538	7'502	0	11'090
Valori di sostituzione positivi di strumenti finanziari derivati	126	616	5'302	38	6'082
Altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	151'378	1'313	3'835	1'063	157'589
Ratei e risconti	5'562	8	12	0	5'582
Immobilizzazioni materiali	605	0	0	0	605
Altri attivi	742	7	181	0	930
Totale attivi portati a bilancio	303'162	128'646	90'786	13'105	535'698
Diritti di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	17'239	60'730	61'591	23'175	162'735
Totale attivi	320'401	189'376	152'377	36'280	698'433

31 dicembre in CHF '000	2021				
	CHF	EUR	USD	Altri	Totale
Passivi					
Impegni nei confronti di banche	4'747	10'104	10'998	11'099	36'948
Impegni risultanti da depositi della clientela	38'173	131'055	75'946	22'618	267'792
Valori di sostituzione negativi di strumenti finanziari derivati	586	614	5'210	3	6'413
Impegni da altri strumenti finanziari con valutazione al "fair value"	153'294	15'265	20'939	337	189'835
Ratei e risconti	2'711	0	0	0	2'711
Altri passivi	393	14	2	24	433
Accantonamenti	240	0	0	0	240
Capitale sociale	30'000	0	0	0	30'000
Riserva legale da utili	485	0	0	0	485
Utile riportato	738	0	0	0	738
Utile (risultato del periodo)	102	0	0	0	102
Totale passivi portati a bilancio	231'469	157'052	113'095	34'080	535'698
Impegni di consegna relativi a operazioni su divise a pronti, a termine, a opzione	90'515	32'327	39'038	2'225	164'105
Totale passivi	321'984	189'379	152'133	36'305	699'803
Posizione netta per divisa	-1'583	-3	244	-25	-1'369

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

28 Suddivisione dei crediti e degli impegni eventuali e spiegazioni

31 dicembre	2021 CHF	2020 CHF
Garanzie di credito e strumenti analoghi	2'767'955	2'255'426
Altri impegni eventuali	39'878	39'878
Totale impegni eventuali	2'807'833	2'295'304
Crediti eventuali da perdite fiscali riportate	0	0
Altri crediti eventuali	0	0
Totale crediti eventuali	0	0

29 Suddivisione dei crediti di impegno

N/A

30 Suddivisione delle operazioni fiduciarie

31 dicembre	2021 CHF	2020 CHF
Investimenti fiduciari presso società terze	18'176'271	26'391'619
Totale	18'176'271	26'391'619

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

31 Suddivisione dei patrimoni e presentazione della loro evoluzione

31 dicembre	2021 CHF	2020 CHF
a) Suddivisione dei patrimoni		
Tipologia di patrimoni in gestione		
- Patrimoni collocati in strumenti d'investimento collettivo in gestione proprietaria	142'308'160	135'408'846
- Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale	131'992'859	128'215'104
- Altri patrimoni gestiti	1'518'611'745	1'473'184'894
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi)	1'792'912'764	1'736'808'844
- di cui doppi conteggi	35'649'843	38'902'649
- di cui patrimoni con mandato di gestione patrimoniale presso banche terze	77'291'053	73'364'405
b) Evoluzione dei patrimoni		
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) all'inizio dell'esercizio	1'736'808'844	2'126'629'510
+/- Afflusso netto di nuovi fondi o deflusso finanziario netto	-10'165'272	-350'906'127
+/- Evoluzione dei valori di borsa, interessi, dividendi ed evoluzione cambi	66'269'192	-38'914'539
+/- Altri effetti	0	0
Totale patrimoni (inclusi doppi conteggi) alla fine dell'esercizio	1'792'912'764	1'736'808'844

I "Patrimoni con mandato di gestione patrimoniale" includono anche patrimoni depositati presso terzi.

Con "Altri patrimoni gestiti" si intendono gli averi della clientela per i quali la Banca percepisce commissioni e/o onorari aggiuntivi ai diritti di custodia e altre spese di tenuta conto. Nel caso contrario, gli averi sono considerati come patrimoni detenuti esclusivamente in custodia ("custody only") e sono esclusi dal totale degli altri patrimoni gestiti. La Banca non detiene averi che possono essere considerati quali "custody only".

Eventuali crediti lombard non sono stati dedotti ai fini del computo dei patrimoni della clientela.

Gli apporti / ritiri netti della clientela vengono calcolati senza includere gli interessi maturati, le commissioni e le spese addebitate.

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

32 Suddivisione del risultato da attività di negoziazione e dall'opzione "fair value"

	2021 CHF	2020 CHF
a) Suddivisione per settori di attività		
Privati	1'965'207	2'979'161
Totale	1'965'207	2'979'161
b) Suddivisione per rischi sottostanti e sulla base dell'applicazione dell'opzione fair value		
Risultato da attività di negoziazione		
- Strumenti basati su tassi di interesse (incluso fondi)	419'499	1'173'066
- Titoli di partecipazione (incluso fondi)	0	0
- Divise	1'543'107	1'760'164
- Materie prime / metalli preziosi	2'601	45'931
Totale del risultato da attività di negoziazione	1'965'207	2'979'161
di cui dall'opzione "fair value"	0	0
- di cui all'opzione "fair value" sugli attivi	0	0
- di cui all'opzione "fair value" sugli impegni	0	0

33 Indicazione di un provento significativo da operazioni di rifinanziamento alla voce Proventi da interessi e sconti, nonché di interessi negativi significativi

Conformemente all'Allegato 2 cm 8 e cm 14 della Circolare FINMA 2020/01, gli interessi negativi su operazioni attive sono registrati in diminuzione dei proventi da interessi (2021: CHF 682'427; 2020: CHF 538'298) e gli interessi incassati su finanziamenti passivi sono registrati in riduzione degli oneri per interessi (2021: CHF 884'308; 2020: CHF 806'187).

34 Suddivisione dei costi per il personale

	2021 CHF	2020 CHF
Retribuzioni	6'434'794	7'097'554
- di cui forme di remunerazione variabile	611'288	1'201'690
Prestazioni sociali	1'285'454	1'257'911
Altre spese per il personale	71'085	118'326
Totale	7'791'333	8'473'791

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

35 Suddivisione degli altri costi d'esercizio

	2021 CHF	2020 CHF
Spese per i locali	811'986	915'796
Spese per le tecnologie di informazione e comunicazione	1'723'414	1'785'327
Spese per veicoli, macchine, mobili, altre installazioni, nonché leasing operativo	36'529	18'879
Onorari della società di audit (art. 961a n.2 CO)	361'900	350'892
- di cui per audit contabili e di vigilanza	361'900	350'892
- di cui per altri servizi	0	0
Ulteriori costi d'esercizio	1'901'322	2'101'379
Totale	4'835'151	5'172'273

36 Spiegazioni riguardanti perdite significative, ricavi e costi straordinari, nonché dissoluzioni significative di riserve latenti, di riserve per rischi bancari generali e rettifiche di valore e accantonamenti divenuti liberi

	2021 CHF	2020 CHF
Ricavi straordinari		
- Sopravvenienza derivante dall'alienazione di sostanza fissa	80'780	0
Totale	80'780	0
Variazioni di riserve per rischi bancari generali		
- Variazioni di riserve per rischi bancari generali	0	240'000
Totale	0	240'000

37 Indicazioni e motivazione di rivalutazioni di partecipazioni e di immobilizzazioni materiali fino a concorrenza del valore di acquisto

N/A

38 Presentazione del risultato operativo, suddiviso in risultato nazionale ed estero secondo il principio della localizzazione dell'attività

N/A

CONTO ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2021

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE

39 Presentazione delle imposte correnti e delle imposte differite e indicazione dell'aliquota d'imposta

	2021 CHF	2020 CHF
Costo relativo a imposte correnti	78'098	231'904
Costo relativo a imposte latenti	0	0
Totale	78'098	231'904
Aliquota di imposta media	43.36%	26.10%

40 Indicazioni e spiegazioni relative al risultato per ogni diritto di partecipazione nel caso di banche i cui titoli di partecipazione sono quotati

N/A

Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della BANCA CREDINVEST SA, Lugano

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale della BANCA CREDINVEST SA costituito da stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni del capitale proprio e allegato (pagine 8 – 39), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Responsabilità del Consiglio d'Amministrazione

Il Consiglio d'Amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alla legge e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio d'Amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890 confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale concepito secondo le direttive del Consiglio d'Amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

KPMG SA



Patrizio Aggio
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile



Claudia Brusatori

Lugano, 24 marzo 2022

INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Consiglio di Amministrazione

Antonio Sergi

Nato nel 1957, cittadino svizzero, è membro del Consiglio dal 2008 e Presidente dal 2020. Possiede un Diploma Federale in Economia Bancaria ed ha maturato una vasta esperienza nel mondo bancario. È stato consigliere d'amministrazione e membro della direzione generale in numerose banche svizzere. Ha consolidato la sua esperienza professionale nel Wealth Management e nell'Investment Banking, in Svizzera e all'estero.

Gianluca Generali

Nato nel 1969, cittadino svizzero, svolge l'attività di avvocato dall'anno 2000. Laureatosi in Giurisprudenza presso l'Università di Zurigo nel 1994, dopo un periodo di formazione all'estero ha conseguito il titolo di avvocato nel 1996. Ha lavorato presso la Pretura di Lugano sino al 1998 e nel 1999 per l'unità Legal & Compliance di un primario istituto svizzero. Dal 2005 è partner di uno storico studio legale a Lugano, operando in particolare nel settore della consulenza in ambito contrattuale, commerciale e finanziario. Siede in vari consigli di amministrazione.

Alberto Banfi

Nato nel 1958, cittadino italiano, è membro del Consiglio dal 2007. Laureato in Scienze Economiche e Bancarie all'Università Cattolica di Milano è attualmente Professore ordinario presso la facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurative nella stessa università. È autore di numerose pubblicazioni su tematiche afferenti alle banche, ai mercati e agli strumenti finanziari. È stato membro del consiglio di amministrazione e degli organi di vigilanza di banche ed intermediari finanziari ed ha sviluppato stretti rapporti con le autorità di controllo.

INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Hieronymus T. Dormann

Nato nel 1960, cittadino svizzero, è membro del consiglio di amministrazione e membro del comitato di audit dal 2020. Ha conseguito una laurea in economia presso la HSG di San Gallo ed è un perito revisore abilitato. Durante la sua carriera professionale, ha ricoperto varie posizioni di gestione in una grande società internazionale di revisione e consulenza.

Stephan Eggenberg

Nato nel 1956, cittadino svizzero, è membro del consiglio di amministrazione e Presidente del comitato di audit dal 2020. Ha conseguito una laurea in economia presso la SUP di Berna ed è un perito revisore abilitato. Ha ricoperto varie posizioni di gestione in una grande società internazionale di revisione e consulenza. Negli ultimi 20 anni è stato responsabile della revisione interna, prima di una banca ticinese che operava a livello internazionale e poi, di una grande assicurazione svizzera.

INFORMATIVA CORPORATE GOVERNANCE

Direzione Generale

Alexei Oberholzer

Nato nel 1981, cittadino svizzero, è Direttore Generale dal 21 aprile 2021. Laureato in Discipline Economiche alla Mount Allison University, Canada, ha iniziato la sua carriera come cambista di metalli preziosi. Ha lavorato a Londra per un grosso gruppo giapponese attivo nel trading di materie prime ed ha ricoperto ruoli di responsabilità presso una banca europea leader nella negoziazione online di prodotti finanziari. Entra in Banca Credinvest nel 2013 a capo della Divisione Clientela Istituzionale e viene nominato Vicedirettore Generale il 1° gennaio 2021.

Massimo Bertini-Morini

Nato nel 1965, cittadino svizzero, è Condirettore Generale dal 2020. Diplomato alla Scuola di Commercio ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari nell'ambito delle strutture preposte al presidio delle tecnologie informatiche, dei processi operativi e dei servizi amministrativi. Entra in Banca Credinvest nel 2007 come Condirettore a capo della Divisione Information Technology e Organizzazione. Viene nominato Direttore nel 2008 ed in seguito Vicedirettore Generale nel 2017 alla guida della Direzione Operations.

Daniel Jaeger

Nato nel 1981, cittadino svizzero, entra in Banca Credinvest nel giugno 2021 in qualità di Vicedirettore Generale quale referente della Funzione Legal & Compliance. Laureato in diritto all'Università di Friburgo, ha ottenuto nel 2009 il brevetto di avvocato a Zurigo. Prima di raggiungere Banca Credinvest, ha maturato esperienze professionali in studi legali e ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari ed una società di consulenza legale-regolamentare per istituti finanziari, nella quale era diventato socio.

Christophe Silietti

Nato nel 1977, cittadino svizzero, è Vicedirettore Generale dal 1° gennaio 2021. Diplomato alla Scuola di Commercio con conseguimento della maturità professionale commerciale, ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari nell'ambito della negoziazione di prodotti finanziari, ha consolidate esperienze anche nel settore back-office e regolamenti. Entra in Banca Crediinvest nel 2007 a capo della Divisione Negoziazione e Tesoreria. Viene nominato Direttore nel 2019 alla guida della Direzione Mercati.

Mauro Scalfi

Nato nel 1958, cittadino italiano, è Condirettore Generale dal 21 aprile 2021 (precedentemente Direttore Generale dal 2007). Laureato in Discipline Economiche e Sociali all'Università Bocconi di Milano ha ricoperto ruoli di responsabilità in istituti bancari, società di gestione del risparmio, società di intermediazione mobiliare e SICAV. Ha maturato esperienze professionali a Londra, in Italia e successivamente in Svizzera dal 2003.



Sede legale

Via G. Cattori 14 – CH 6902 Lugano

Tel. +41 58 225 7000

Fax + 41 58 225 7101

e-mail info@credinvest.ch

internet www.credinvest.ch

Succursale

Stockerstrasse 41 – CH 8002 Zürich